

| | | | | |
|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------|---------------|
| ISIN FR0011668730 | PERF. 1 MOIS 1,04% | PERF. 2022 -3,15% | EXPO NETTE ACTIONS 35,3% | VL 127,87€ |
|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------|---------------|

Stratégie d'investissement

Objectif :
Fonds flexible, pouvant être investi sur toutes classes d'actifs et zones géographiques, dont l'objectif est de réaliser une performance nette de frais supérieure à 4% par an, avec une volatilité cible inférieure à 6%, sur un horizon de placement de cinq ans

- Philosophie de gestion :**
- Gestion active et discrétionnaire basée sur trois moteurs de performance : Actions, Performance Absolue et Obligataire
 - Approche combinant allocation stratégique visant à capter les grandes tendances de marché et ajustements tactiques visant à rechercher des opportunités à court terme
 - Construction du portefeuille réalisée à partir de la répartition du budget de risque entre les différentes poches

Echelle de risque



SRRRI ou échelle de risque allant de 1 à 7
A risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

Evolution de la performance



Performance affichée depuis changement de stratégie le 31/12/2014

Performances cumulées et annualisées

| | Cumulées | | | | Annualisées | |
|-------------------|----------|-------|-------|--------|-------------|-------|
| | 1 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 3 ans | 5 ans |
| Amlton Solution R | 1,04% | 0,18% | 9,37% | 14,34% | 3,03% | 2,72% |

Performances calendaires

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------------------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| Amlton Solution R | -3,15% | 9,81% | -1,45% | 12,96% | -5,12% | 5,07% | 0,73% | 7,22% |

Indicateurs de risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|--------------|-------|--------|--------|
| Volatilité | 5,88% | 14,21% | 11,51% |
| Sharpe Ratio | 0,10 | 0,24 | 0,27 |
| Beta | 0,23 | 0,60 | 0,53 |

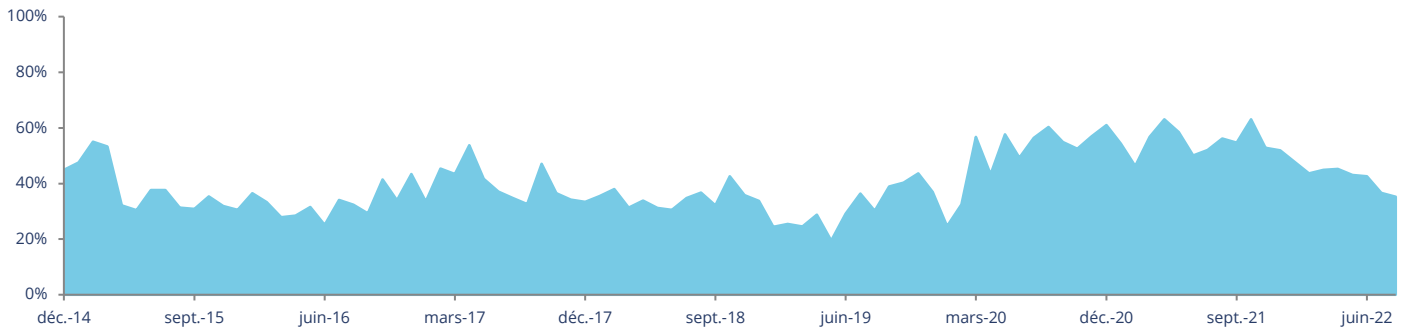
Commentaire de gestion

Le début du mois d'août a commencé favorablement pour les marchés qui ont apprécié les bons résultats des entreprises au second trimestre et l'adoption par le Sénat américain d'un plan de 433 milliards de dollars sur 10 ans concernant la santé, l'énergie et les infrastructures. Cependant, le mois d'août a également confirmé le ralentissement de l'économie mondiale au travers des publications de PMI passant en zone de contraction, notamment aux États-Unis et en Europe. Par ailleurs, la crise énergétique s'est intensifiée en Europe avec un prix du gaz naturel qui a atteint de nouveaux records au moment où les États cherchaient à augmenter leur stock de gaz pour l'hiver et où la Russie réduisait son approvisionnement. En fin de mois, la conférence annuelle de Jackson Hole a permis aux banquiers centraux de réitérer fermement leur objectif de stabilité des prix et la nécessité de poursuivre durablement le durcissement de leurs politiques monétaires. L'anticipation d'une récession prochaine par les investisseurs a conduit à une accentuation de la baisse des marchés avec notamment l'indice des actions mondiales MSCI World ACWI en euro et l'indice Eurostoxx 50 avec dividendes réinvestis qui ont respectivement fléchi de 2,33% et 5,10% au mois d'août.

Le fonds a affiché une performance positive sur le mois d'août, porté par ses différentes stratégies de diversification. En termes de gestion, nous avons notamment renforcé la part des actions des pays frontières et des matières premières, et initié une position sur la thématique des infrastructures. Nous avons également allégé les actions chinoises au profit d'obligations d'entreprises du même pays afin de ne pas trop exposer le portefeuille aux risques de confinement liés au Covid. Enfin, nous avons pris une position à l'aplatissement de la courbe des taux américaine en raison d'anticipations sur les emprunts à long terme qui nous paraissent inappropriées.

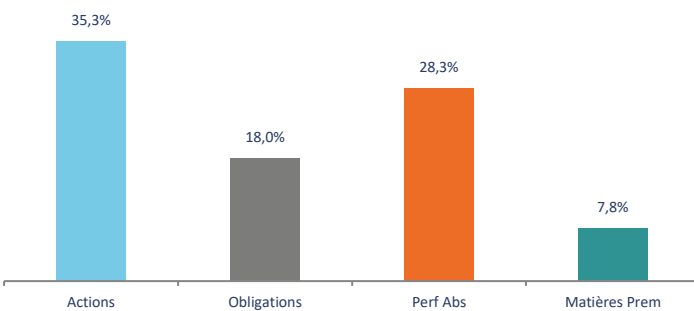
Evolution de l'exposition nette Actions

Exposition nette : 35,3%

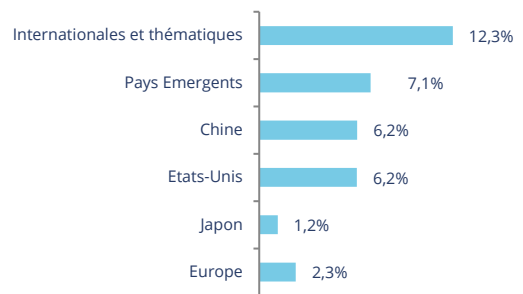


Exposition Actions nette prenant en compte les produits dérivés. Expositions Actions et Obligations incluant également les expositions sous-jacentes des fonds diversifiés

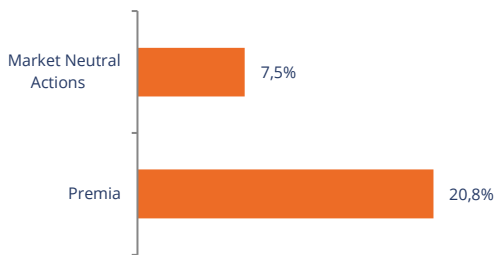
Exposition par classe d'actifs



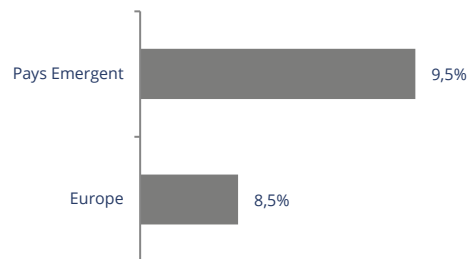
Poche Actions



Poche Performance Absolue (hors tactique)



Poche Obligations (hors dérivés)



Caractéristiques principales

| | | | | | |
|---------------------------|--------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|---|
| ISIN | FR0011668730 | Société de gestion | Meeschaert AM | Frais de gestion fixes | 1,45% max |
| Code Bloomberg | ALTSOLU FP | Dépositaire | Caceis Bank | Com. de performance | 18% max. au-delà de 4% par an |
| Indicateur de référence | - | Valorisation | Quotidienne | Com. de mouvement | Meeschaert AM : Néant Dépositaire : cf. prospectus |
| Horizon de placement | 5 ans | Forme juridique | FCP de droit français | Gérants | F. Pascal, L. Strojny |
| Date de création du fonds | 26/02/2004 | Eligible au PEA | Non | Actif net du fonds | 35,5M€ |
| Changement de stratégie | 31/12/2014 | Souscription min. initiale | 0,01 part | Devise de référence | Euro |

Meeschaert Asset Management - Société de gestion agréée par l'AMF - Numéro GP-040-00025 - Tour Maine Montparnasse, 33 avenue du Maine 75015 Paris

Ce document est établi par Meeschaert AM. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service. Meeschaert AM attire l'attention des investisseurs sur le fait que tout investissement comporte des risques, notamment des risques de perte en capital. Meeschaert AM rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour évaluer et s'assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses de Meeschaert AM à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** Le fonds présenté est exposé à différents risques et notamment à un risque de perte en capital. Les informations légales concernant les OPC, notamment les prospectus complets sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet www.meeschaert-amilton.com. Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition. Source Meeschaert AM, Thomson Reuters, Bloomberg.